

Risiko/Performance-Verhältnis



Anlagepolitik

Der Fonds will Ertrag und Kapitalwachstum bei gleichzeitig gemäßigter Volatilität erzielen. Er investiert schwerpunktmäßig in staatliche, quasistaatliche oder parastaatliche Schwellenländer-Emittenten. Unternehmensanleihen aus Schwellenländern sowie in Staats- und Unternehmensanleihen der Industrieländer sind als Beimischung ebenfalls zulässig. Die Anlagestrategie des Fonds ist auf nachhaltige und verantwortliche Anlagen ausgerichtet und besitzt zwei Schwerpunkte: Anlagen in Impact-Anleihen zu mindestens 10 % des Nettofondsvermögens; ESG-Optimierungsstrategie zur Bewertung klassischer Staatsanleihen und Unternehmensanleihen mittels eines hauseigenen Ratings. Der Fonds verpflichtet sich, mindestens 30 % seines Vermögens in nachhaltige Aktiva zu investieren. Mit einer aktiven Anlagestrategie will der Fondsmanager mittelfristig eine höhere Performance als sein Anlageuniversum erzielen und gleichzeitig das Kapital in Phasen fallender Märkte schützen.

Kernaussagen

Moderate Risiko-Exposure in Schwellenländer-Anleihen
 Portfoliomanagement aus Sicht eines Dollar-Anlegers
 Investments in Emittenten mit stabiler oder steigender Bonität
 Fokus auf Emissionen, die in US-Dollar notiert sind, mit chancenorientierten Investments in Lokalwährungen
 Mittel- bis langfristiger Anlagehorizont
 Mehrwert durch aktives Durationsmanagement, auch mithilfe von Futures
 Fondsmanagement ohne Benchmark-Orientierung, dadurch deutliche Abweichungen gegenüber dem ursprünglichen Anlageuniversum möglich
 Besonderer Fokus auf Senkung des Verlustrisikos
 Strategie kombiniert mehrere Ansätze des nachhaltigen und verantwortlichen Investierens
 ESG-Optimierung des Staatsanleihen-Teils mittels eines hauseigenen Ratings
 Anlagen in Impact-Anleihen, orientiert an den UN-Nachhaltigkeitszielen
 Beimischung von Mikrofinanzanlagen ebenfalls mit Orientierung an den UN-Nachhaltigkeitszielen

Rentenfonds

Mindest-Anlagehorizont: > 3 Jahre

Stand 14/05/2025

Wertentwicklung

Durchschnittliche Jahresrendite seit Auflegung 13/11/2015 : **+ 1,74 %**

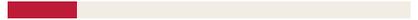


	Seit 01/01/2025	2024	2023	2022	2021	2020	Seit Auflegung
■ Fonds (%)	1,98	2,01	7,28	-8,09	-2,66	5,09	17,74
■ Benchmark ¹ (%)	3,38	4,36	9,85	-16,14	-2,30	5,89	26,91

¹ = Morningstar - Global Emerging Markets Bond (USD)

Portfolioanalyse

Aufteilung nach Anlagekategorien

Anleihen	82,81 %	
Liquide Mittel	17,19 %	

Aufteilung nach Laufzeit (Direktanlagen)

Laufzeit 7-10 J.	24,50 %	
Laufzeit > 10 J.	21,19 %	
Laufzeit 5-7 J.	15,14 %	
Laufzeit 1-3 J.	11,11 %	
Laufzeit < 1 J.	9,07 %	

Grösste Positionen

Colombia 2003 10.375% 28-01-2033	4,62 %
Chile 2020 2.45% 31-01-2031	4,18 %
Dominican Republic 2021 5.3% 21-01-2041	3,68 %
Philippines 2009 6.375% 23-10-2034	3,09 %
Qatar Reg S 2000 9.75% 15-06-2030	3,04 %

Aufteilung nach Währungen

USD	99,87 %
EUR	0,13 %

Verwaltungsgesellschaft

BLI - Banque de Luxembourg Investments S.A.

Vetriebszulassung

AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IT, LU, NL,
NO, PT, SE, SG

NIW-Veröffentlichungen

www.blfonds.com, www.bli.lu, Fundinfo.com, De
Tijd, L'Echo, Luxemburger Wort

Fondsinformationen

Auflegungsdatum	13/11/2015	Letzte Aktualisierung	16/05/2025
Währung	USD	Managementgebühr	0,40 %
Nettoaktiva (Mio)	USD 52,30	Ausgabeaufschlag max.	5,00 %
Berechnung des NIW	Alle Werktage	Rücknahmegebühr	0,00 %
NIW thes. (14/05/2025)	USD 117,62	ISIN thes.	LU1305479401
NIW aus. (14/05/2025)	USD 74,58	ISIN aussch.	LU1305479310
Laufende Kosten	0,78 %	Duration	4,73

RECHTLICHE HINWEISE

Der Begriff "Fonds" wird als allgemeine Bezeichnung von Teilfonds einer SICAV verwendet. Der betreffende Fonds hat keine feste Laufzeit und hat keinen Kapitalschutz. BL ist eine SICAV nach luxemburgischem Recht, besteht aus mehreren Teilfonds und wird von BLI - Banque de Luxembourg Investments S.A. (nachfolgend "BLI") verwaltet.

Dieses Dokument dient ausschließlich Werbezwecken. Die Angaben und Einschätzungen in diesem Dokument stellen daher keine juristische oder steuerliche Beratung und keine Aufforderung oder Empfehlung zur Anlage dar. Alle Angaben dienen nur der Information, gelten nur zum Zeitpunkt der Drucklegung und können jederzeit ohne Vorankündigung aktualisiert oder geändert werden.

Banque de Luxembourg S.A., ihre Niederlassung Belgien, und BLI (nachstehend gemeinsam "die Bank") übernehmen keine Haftung für diese Informationen noch für Entscheidungen, die von Personen, ob Kunden der Bank oder nicht, auf Grundlage dieser Informationen möglicherweise getroffen werden; diese Personen bleiben in jedem Fall für ihre Entscheidungen selbst verantwortlich. Jeder potenziell Interessierte hat selbst sicherzustellen, dass er alle Risiken versteht, die mit seinen Anlageentscheidungen einher gehen; er muss vor jeder Anlageentscheidung sorgfältig und zusammen mit seinen eigenen Beratern bedenken, ob seine Anlagen für seine individuelle Finanzsituation geeignet sind; dabei muss er insbesondere die damit verbundenen juristischen, steuerlichen und buchhalterischen Aspekte und eventuelle Auflagen oder Einschränkungen aufgrund von Rechts- oder Verwaltungsvorschriften berücksichtigen. Es wird keinerlei Gewähr übernommen für die Eignung, Genauigkeit, Gültigkeit, Richtigkeit oder Vollständigkeit der Einschätzungen und Erwartungen aufgrund der mitgeteilten Informationen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge. Die Bank übernimmt keine Haftung für die zukünftige Rendite dieser Wertpapiere. Jedes Investment ist mit Risiken verbunden, unter anderem dem Risiko von Kapitalverlusten.

Die Zeichnung von Investmentfondsanteilen erfolgt ausschließlich auf Basis des aktuellen Verkaufsprospekts des Fonds, des jüngsten Geschäftsberichts sowie des jüngsten Halbjahresberichts sowie - im Falle von OGAW - des Dokuments "Wesentliche Anlegerinformationen" ("Key Investor Information Document" oder "KIID"); **dieses ist vor einer Anlageentscheidung sorgfältig zu lesen**. Der Verkaufsprospekt und das KIID nennen die Merkmale des Fonds sowie die mit der Anlage verbundenen Kosten und Risiken. Diese Dokumente sind jederzeit kostenfrei am Geschäftssitz der Bank sowie in allen Private-Banking-Zentren unter anderem in Deutsch, Englisch, Französisch, Niederländisch erhältlich. Das KIID kann auch auf der öffentlichen Website der Bank unter www.banquedeluxembourg.com abgerufen werden.

Jede Wiedergabe, Weitergabe, Verteilung oder Verbreitung dieses Dokuments und der in ihm enthaltenen Informationen ist nur mit vorheriger, ausdrücklicher schriftlicher Genehmigung der Bank zulässig.

RECHTLICHE HINWEISE FÜR BELGIEN

Steuer für (natürliche oder juristische) Personen mit Wohnsitz in Belgien - Börsenumsatzsteuer bei Rückgabe thesaurierender Anteile: 1,32 % (maximal 4.000 Euro). - Ausschüttende Anteile unterliegen nicht der Börsenumsatzsteuer. - Quellensteuer auf Anteile, die auf einem Konto bei der Niederlassung Belgien gehalten werden: 30 % auf Ausschüttungen bei ausschüttenden Anteilen A, ebenfalls 30 % auf den Anteil des Kursgewinns, der Zinsen gleichgestellt ist, bei der Rückgabe thesaurierender Anteile B von Teilfonds, die zu über 10 % in Schuldverschreibungen investieren. - Die steuerliche Behandlung hängt von der individuellen Situation des jeweiligen Anlegers ab und kann sich mit der Zeit verändern.

Beschwerdemanagement - Intern: Banque de Luxembourg, Niederlassung Belgien, per Post an den Geschäftssitz oder per E-Mail an Reclamations@bdlux.be. - Extern: Service de Médiation Banques - Crédits - Placements, per Post: Rue Belliard 15-17, boîte 8, B-1040 Brüssel, oder per E-Mail an ombudsman@ombfin.be.

RECHTLICHE HINWEISE FÜR DIE SCHWEIZ

Die gesetzlich vorgeschriebenen Unterlagen zu den beschriebenen Fonds sind kostenlos erhältlich bei CACEIS (Schweiz) S. A., 7-9 Chemin de Précossy, CH-1260 Nyon, Schweiz, die gemäß den Bestimmungen des Bundesgesetzes vom 23. Juni 2006 als Vertreterin der SICAV in der Schweiz fungiert. Die SICAV hat die Banque CIC (Suisse) S. A., Marktplatz 13, CH-4001 Basel, Schweiz, zur Zahlstelle in der Schweiz bestellt.

Letzte Aktualisierung: 31/08/2016